Using the financial statements for the Goodyear Calendar Company, calculate the 13 basic ratios found in the chapter.

**GOODYEAR CALENDAR COMPANY**

**Balance Sheet**

**December 31, 2008**

**Assets**

Current assets:

Cash . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $ 40,000

Marketable securities . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 30,000

Accounts receivable (net) . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 120,000

Inventory . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 180,000

Total current assets . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $ 370,000

Investments . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 40,000

Plant and equipment . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 450,000

Less: Accumulated depreciation . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . (100,000)

Net plant and equipment . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 350,000

Total assets . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $ 760,000

**GOODYEAR CALENDAR COMPANY**

**Liabilities and Stockholders’ Equity**

Current liabilities:

Accounts payable . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $ 90,000

Notes payable . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 10,000

Accrued taxes . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 10,000

Total current liabilities . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 110,000

Long-term liabilities:

Bonds payable . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 170,000

Total liabilities . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 280,000

Stockholders’ equity

Preferred stock, $100 par value . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 90,000

Common stock, $1 par value . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 60,000

Capital paid in excess of par . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 230,000

Retained earnings . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 100,000

Total stockholders’ equity . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 480,000

Total liabilities and stockholders’ equity . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $ 760,000

**GOODYEAR CALENDAR COMPANY**

**Income Statement**

**For the Year Ending December 31, 2008**

Sales (on credit) . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $2,000,000

Less: Cost of goods sold . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 1,300,000

Gross profit . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 700,000

Less: Selling and administrative expenses . . . . . . . . . . . . . . . 400,000\*

Operating profit (EBIT) . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 300,000

Less: Interest expense . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 20,000

Earnings before taxes (EBT) . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 280,000

Less: Taxes . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 112,000

Earnings after taxes (EAT) . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . $ 168,000

\*Includes $10,000 in lease payments.